Julius Bär

## 1. Informationen zu den fünf wichtigsten Handelsplätzen

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Privater Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **A1 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6 (ab 2000 Geschäften pro Tag)** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| XETRA (XETR) | 57,40 | 57,70 | 4,30 | 95,70 | 0,50 |
| NASDAQ - ALL MARKETS (XNAS) | 8,50 | 8,80 | 1,90 | 98,10 | 0,20 |
| EURONEXT - EURONEXT PARIS (XPAR) | 7,50 | 8,10 | 0,60 | 99,40 | 1,40 |
| NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (XNYS) | 6,70 | 5,90 | 2,60 | 97,40 | 0,80 |
| SIX SWISS EXCHANGE (XSWX) | 5,30 | 4,50 | 3,60 | 96,40 | 1,30 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Privater Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **A2 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4 (zwischen 80 und 1.999 Geschäften pro Tag)** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| XETRA (XETR) | 44,50 | 44,40 | 25,00 | 75,00 | 4,40 |
| SIX SWISS EXCHANGE (XSWX) | 16,90 | 16,80 | 26,30 | 73,70 | 13,40 |
| NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (XNYS) | 14,40 | 13,40 | 2,70 | 97,30 | 99,30 |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT) | 12,70 | 14,20 | 31,70 | 68,30 | 4,90 |
| HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD (XHKG) | 2,80 | 2,10 | 4,80 | 95,20 | 100,00 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Privater Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **A3 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 1 und 2 (zwischen 0 und 79 Geschäften pro Tag)** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (XNYS) | 48,6 | 53,1 | 4,2 | 95,8 | 15,9 |
| NASDAQ - ALL MARKETS (XNAS) | 27,3 | 22,1 | 6,9 | 93,1 | 12,9 |
| XETRA (XETR) | 5,1 | 5,3 | 28,1 | 71,9 | 9,5 |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT) | 5,1 | 4,9 | 36,5 | 63,5 | 2,8 |
| TOKYO STOCK EXCHANGE (XTKS) | 3,4 | 4,8 | 0 | 100 | 0 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Privater Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **B1 - Schuldtitel - Schuldverschreibungen** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| BOERSE STUTTGART (XSTU) | 48,70 | 46,70 | 32,90 | 67,10 | 9,80 |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA) | 25,50 | 24,60 | 15,10 | 84,90 | 10,80 |
| BOERSE BERLIN (XBER) | 12,30 | 14,40 | 11,60 | 88,40 | 9,30 |
| BOERSE DUESSELDORF (XDUS) | 5,60 | 5,40 | 33,00 | 67,00 | 15,50 |
| BOERSE MUENCHEN (XMUN) | 3,10 | 2,40 | 61,10 | 38,90 | 16,80 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Privater Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **G1 - Aktienderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| EUREX DEUTSCHLAND (XEUR) | 91,9 | 87,1 | 99,4 | 0,6 | 48,7 |
| NYSE AMEX OPTIONS (AMXO) | 4,4 | 2,9 | 100 | 0 | 0 |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC. (XCBO) | 3,3 | 8,3 | 100 | 0 | 0 |
| LONDON - ICE (XLIF) | 0,1 | 0,4 | 83,3 | 16,7 | 0 |
| HONG KONG FUTURES EXCHANGE LTD. (XHKF) | 0,1 | 0,1 | 100 | 0 | 0 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Privater Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **H1 - Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| BOERSE STUTTGART (XSTU) | 88,3 | 80,2 | 15,3 | 84,7 | 78,5 |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA) | 10,5 | 19,3 | 69,7 | 30,3 | 65,6 |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT) | 1,1 | 0,3 | 25 | 75 | 100 |
| BOERSE BERLIN (XBER) | 0,1 | 0,2 | 0 | 100 | 100 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Privater Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **H2 - Verbriefte Derivate - Sonstige verbriefte Derivate** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| BOERSE STUTTGART (XSTU) | 65,2 | 62,4 | 3,8 | 96,2 | 82,1 |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA) | 34,8 | 37,6 | 44,7 | 55,3 | 89,4 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Privater Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **K - Börsengehandelte Produkte (ETP; börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen, börsengehandelte Rohstoffprodukte)** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| XETRA (XETR) | 86,1 | 85,2 | 2,1 | 97,9 | 2,3 |
| SIX SWISS EXCHANGE (XSWX) | 4,9 | 3,6 | 3,5 | 96,5 | 87 |
| BOERSE STUTTGART (XSTU) | 3,8 | 3,9 | 12,8 | 87,2 | 1,4 |
| LONDON STOCK EXCHANGE (XLON) | 1,7 | 2,3 | 0 | 100 | 91,3 |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT) | 1 | 2,8 | 25,2 | 74,8 | 4,4 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Privater Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **M - Sonstige Instrumente** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| SIX SWISS EXCHANGE (XSWX) | 37,40 | 13,20 | 10,10 | 89,90 | 0,30 |
| BOERSE STUTTGART (XSTU) | 29,00 | 9,70 | 44,20 | 55,80 | 31,80 |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA) | 12,40 | 52,40 | 1,70 | 98,30 | 91,90 |
| Allfunds (ALLF) | 5,10 | 0,60 | 0,00 | 100,00 | 100,00 |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT) | 3,30 | 2,40 | 39,00 | 61,00 | 35,60 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Professioneller Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **A1 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6 (ab 2000 Geschäften pro Tag)** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| XETRA (XETR) | 57,7 | 55,8 | 9,6 | 90,4 | 0,8 |
| NASDAQ - ALL MARKETS (XNAS) | 10,2 | 9,1 | 7,7 | 92,3 | 1,2 |
| SIX SWISS EXCHANGE (XSWX) | 6,7 | 6,3 | 5,9 | 94,1 | 3,9 |
| NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (XNYS) | 6,4 | 7,6 | 5,6 | 94,4 | 0,9 |
| EURONEXT - EURONEXT PARIS (XPAR) | 6,4 | 6,2 | 3,2 | 96,8 | 0,4 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Professioneller Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **A2 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4 (zwischen 80 und 1.999 Geschäften pro Tag)** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| XETRA (XETR) | 40,6 | 42,5 | 28,9 | 71,1 | 6,9 |
| SIX SWISS EXCHANGE (XSWX) | 17,1 | 19,1 | 15,9 | 84,1 | 10,7 |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT) | 15,3 | 12,3 | 35,7 | 64,3 | 1,5 |
| NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (XNYS) | 14,4 | 13,4 | 8,3 | 91,7 | 99,1 |
| LONDON STOCK EXCHANGE (XLON) | 2,2 | 1,6 | 0 | 100 | 69,2 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Professioneller Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **A3 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 1 und 2 (zwischen 0 und 79 Geschäften pro Tag)** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | No |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| NASDAQ - ALL MARKETS (XNAS) | 39,1 | 31,6 | 8,9 | 91,1 | 19,9 |
| NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (XNYS) | 36,6 | 40,9 | 7 | 93 | 19,1 |
| XETRA (XETR) | 9,3 | 8,4 | 39,8 | 60,2 | 6,1 |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT) | 4,5 | 5,9 | 23,6 | 76,4 | 3,3 |
| TOKYO STOCK EXCHANGE (XTKS) | 4,1 | 4,8 | 2 | 98 | 0 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Professioneller Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **B1 - Schuldtitel - Schuldverschreibungen** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| BOERSE STUTTGART (XSTU) | 64,9 | 57,8 | 33,7 | 66,3 | 9,1 |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA) | 15,2 | 15 | 47 | 53 | 13,9 |
| BOERSE BERLIN (XBER) | 9,5 | 11,8 | 22,7 | 77,3 | 12,6 |
| BOERSE DUESSELDORF (XDUS) | 3,6 | 4,9 | 28,6 | 71,4 | 24,5 |
| BOERSE MUENCHEN (XMUN) | 1,9 | 2,7 | 77,8 | 22,2 | 14,8 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Professioneller Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **G1 - Aktienderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| EUREX DEUTSCHLAND (XEUR) | 88,9 | 77,7 | 99,8 | 0,2 | 48,3 |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC. (XCBO) | 8,1 | 13,9 | 99,5 | 0,5 | 0 |
| NYSE AMEX OPTIONS (AMXO) | 0,9 | 1,8 | 100 | 0 | 0 |
| NYSE ARCA OPTIONS (ARCO) | 0,8 | 1,9 | 100 | 0 | 0 |
| London - ICE (XLIF) | 0,6 | 3,2 | 100 | 0 | 60,9 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Professioneller Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **H1 - Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| BOERSE STUTTGART (XSTU) | 84,9 | 78 | 7 | 93 | 85,9 |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA) | 14,5 | 21,9 | 60,9 | 39,1 | 65 |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT) | 0,6 | 0,1 | 100 | 0 | 100 |
| SIX SWISS EXCHANGE (XSWX) | 0 | 0,1 | 100 | 0 | 100 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Professioneller Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **H2 - Verbriefte Derivate - Sonstige verbriefte Derivate** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Ja |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| BOERSE STUTTGART (XSTU) | 90 | 87,5 | 3,6 | 96,4 | 75,9 |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA) | 10 | 12,5 | 68,8 | 31,3 | 75 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Professioneller Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **K - Börsengehandelte Produkte (ETP; börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen, börsengehandelte Rohstoffprodukte)** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| XETRA (XETR) | 82,3 | 78,6 | 3,3 | 96,7 | 5,2 |
| SIX SWISS EXCHANGE (XSWX) | 5,9 | 6 | 12 | 88 | 77,1 |
| LONDON STOCK EXCHANGE (XLON) | 5 | 5,5 | 3,9 | 96,1 | 96,1 |
| BOERSE STUTTGART (XSTU) | 2,6 | 4,5 | 27,4 | 72,6 | 3,2 |
| NYSE ARCA (ARCX) | 2 | 1,3 | 16,7 | 83,3 | 0 |

| | |
|---|---|
| **Periode** | **01.01.2018-31.12.2018** |
| **Kundenkategorie** | **Professioneller Kunde** |
| **Kategorie des Finanzinstruments** | **M - Sonstige Instrumente** |
| **Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde** | Nein |

| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|---|---|---|---|---|---|
| BOERSE STUTTGART (XSTU) | 33 | 10,4 | 38,1 | 61,9 | 51,2 |
| SIX SWISS EXCHANGE (XSWX) | 32,3 | 18,2 | 8,2 | 91,8 | 1,4 |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA) | 16,3 | 38,6 | 1,9 | 98,1 | 88,7 |
| XETRA (XETR) | 5,8 | 2,5 | 25 | 75 | 75 |
| BOERSE BERLIN (XBER) | 4,4 | 1,5 | 25 | 75 | 66,7 |

**Begriffsbestimmungen**

Gemäß Delegierter Verordnung (EU) 2017/576 der Kommission vom 8. Juni 2016 bezeichnet der Ausdruck
a) *"passiver Auftrag"* einen in das Auftragsbuch eingetragenen Auftrag, der Liquidität bereitstellt
b) *"agressiver Auftrag"* einen in das Auftragsbuch eingetragenen Auftrag, der Liquidität entzieht
c) *"gelenkter Auftrag"* einen Aufrag, bei dem der Kunde vor der Ausführung eines Auftrags einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat.

## 2. Informationen zur erreichten Ausführungsqualität

Die nachfolgenden Ausführungen gelten für jede der oben geannten Kategorien von Finanzinstrumenten gleich.

Die Ausführungsplätze zur Ausführung von Kundenorders sind primär nach folgenden Kriterien bewertet und ausgewählt worden:
- Zugang zum Ausführungsplatz
- Gesamtentgelt (Preis und Kosten) der Ausführung
- Ausreichende Liquidität der gelisteten oder emittierten Produkte
- Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung
- Sicherheit und risikolose Ausführung und Abwicklung

Für den Privatkunden wird auf der Grundlage der Summe von Preis und Kosten (Gesamtentgelt) für das Finanzinstrument der jeweils günstigste Ausführungsort ausgewählt.
Für den als professionell eingestuften Kunden können darüber hinaus auch Faktoren wie Liquidität des Ausführungsplatzes, Größe und Art der Order sowie Ausführungsgeschwindigkeit und Ausführungswahrscheinlichkeit des jeweiligen Auftrages in die Entscheidung bei der Auswahl des Ausführungsplatzes einbezogen werden. Dies kann dazu führen, dass ein Auftrag auch an einem Ausführungsort ausgeführt wird, der nicht dem günstigsten Kostenaspekt gerecht wird.

Bank Julius Bär Deutschland AG (die Bank) besitzt kein Eigentum an Handelsplätzen, noch ist sie an solchen in irgendeiner Form beteiligt.
Auch bestehen mit Handelsplätzen keine Vereinbarungen über die Leistung oder den Erhalt von monetären oder nicht-monetären Leistungen.